

**MOVELE S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée*

L-1258 Luxembourg, 22 rue Jean-Pierre Brasseur

R.C.S. Luxembourg: B 151.114

**NUMERO 4878**

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE du 27 décembre 2016**

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-seventh day of December.

Before Maître Roger Arrensdorff, notary public residing at Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

There appeared:

**Turquoise Hill Resources Ltd., Luxembourg Branch**, with registered office at L-1331 Luxembourg, 11-13 boulevard Grande-Duchesse Charlotte, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the trade and companies register under the number B 158.883 acting in the name and on behalf of **Turquoise Hill Resources Ltd.**, a company continued under the laws of the Yukon Territory, having its head office at Suite 354 - 200 Granville Street, Vancouver, British Columbia, Canada V6C 1S4, registered with the Registrar of Corporations of the Yukon Territory under corporate access number 35336 (the "**Sole Shareholder**"),

duly represented by Brigitte Czoske, lawyer, residing at L-2132 Luxembourg, 20 avenue Marie-Thérèse, by virtue of a proxy dated December 21, 2016.

The said proxy, after having been signed "*ne varietur*" by the proxyholder acting on behalf of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the

purpose of registration.

Such appearing person, acting in the here above stated capacity, requested the undersigned notary to:

I. state that the Sole Shareholder is the sole shareholder of **MOVELE S.à r.l.**, a private limited liability company ("*Société à responsabilité limitée*"), having its registered office at L-1258 Luxembourg, 22 rue Jean-Pierre Brasseur, registered with the Luxembourg trade and companies register under number B 151.114, incorporated by a deed received by Maître Jean Seckler, notary residing in Junglinster, Grand-Duchy of Luxembourg, on January 7, 2010, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* under number 527 on March 11, 2010 whose articles of association have been amended for the last time by a deed enacted on December 6, 2016, by Maître Roger Arrendorff, notary residing in Luxembourg, not yet published in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* ("**RESA**") (the "**Corporation**").

II. record the following resolutions which have been taken in the best interest of the Corporation, according to the agenda below:

#### **AGENDA**

1. **Increase of the corporate capital of the Corporation by an amount of USD 29,122,254.- (twenty-nine million one hundred twenty-two thousand two hundred and fifty-four US Dollars) by the conversion of (i) 100,000 (one hundred thousand) preferred shares ("Preferred Shares") with a par value of USD 1.- (one US dollar) each and (ii) a capital contribution account linked to the account 115 linked to the Preferred Shares amounting to USD 1,797,570,043.33 (one billion seven hundred ninety-seven million five hundred seventy thousand and forty-three US Dollars and thirty-three cents) into 29,122,254 (twenty-nine million one hundred twenty-two thousand two hundred and fifty-four) additional mandatory redeemable preferred shares ("Mandatory Redeemable Preferred Shares") with a par value of USD 1.- (one US dollar) each, together with a share premium attached to the Mandatory Redeemable Preferred Shares of USD**

**1,727,840,962.27 (one billion seven hundred twenty-seven million eight hundred forty thousand nine hundred and sixty-two US Dollars and twenty-seven cents), a capital contribution to the account 115 of the Corporation linked to the Mandatory Redeemable Preferred Shares of USD 37,784,601.06 (thirty-seven million seven hundred eighty-four thousand six hundred and one US Dollars and six cents) and the allocation of USD 2,922,226.- (two million nine hundred twenty two thousand two hundred and twenty-six US Dollars) to the Mandatory Redeemable Preferred Shares legal reserve of the Corporation;**

**2. Subscription and payment of all additional Mandatory Redeemable Preferred Shares together with a share premium attached to the Mandatory Redeemable Preferred Shares of USD 1,727,840,962.27 (one billion seven hundred twenty-seven million eight hundred forty thousand nine hundred and sixty-two US Dollars and twenty-seven cents), a capital contribution to the account 115 of the Corporation linked to the Mandatory Redeemable Preferred Shares of USD 37,784,601.06 (thirty-seven million seven hundred eighty-four thousand six hundred and one US Dollars and six cents) and the allocation of USD 2,922,226.- (two million nine hundred twenty-two thousand two hundred and twenty-six US Dollar) to the Mandatory Redeemable Preferred Shares legal reserve of the Corporation by the conversion by the Sole Shareholder of (i) 100,000 (one hundred thousand) Preferred Shares with a par value of USD 1.- (one US dollar) each and (ii) a capital contribution account linked to the account 115 linked to the Preferred Shares amounting to USD 1,797,570,043.33 (one billion seven hundred ninety-seven million five hundred seventy thousand and forty-three US Dollars and thirty-three cents);**

**3. Amendment of article 5.1 of the articles of association in order to reflect the planned corporate capital increase; and**

#### **4. Any other business.**

##### **FIRST RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolved to increase the corporate capital of the Corporation by an amount of USD 29,122,254.- (twenty-nine million one hundred twenty-two thousand two hundred and fifty-four US Dollars) by the conversion of (i) 100,000 (one hundred thousand) Preferred Shares with a par value of USD 1.- (one US dollar) each and (ii) a capital contribution account linked to the account 115 linked to the Preferred Shares amounting to USD 1,797,570,043.33 (one billion seven hundred ninety-seven million five hundred seventy thousand and forty-three US Dollars and thirty-three cents) into 29,122,254 (twenty-nine million one hundred twenty-two thousand two hundred and fifty-four) additional Mandatory Redeemable Preferred Shares with a par value of USD 1.- (one US dollar) each, together with a share premium attached to the Mandatory Redeemable Preferred Shares of USD 1,727,840,962.27 (one billion seven hundred twenty-seven million eight hundred forty thousand nine hundred and sixty-two US Dollars and twenty-seven cents), a capital contribution to the account 115 of the Corporation linked to the Mandatory Redeemable Preferred Shares of USD 37,784,601.06 (thirty-seven million seven hundred eighty-four thousand six hundred and one US Dollars and six cents) and the allocation of USD 2,922,226.- (two million nine hundred twenty-two thousand two hundred and twenty-six US Dollars) to the Mandatory Redeemable Preferred Shares legal reserve of the Corporation, so as to bring it from its present amount of USD 61,642,550.- (sixty-one million six hundred forty-two thousand five hundred fifty US Dollars) to the amount of USD 90,764,804.- (ninety million seven hundred sixty-four thousand eight hundred and four US Dollars) represented by 16,702 (sixteen thousand seven hundred and two) Ordinary Shares, 0 (zero) Preferred Share and 90,748,102 (ninety million seven hundred forty-eight thousand one hundred and two) Mandatory Redeemable Preferred Shares with a par value of USD 1.- (one US Dollar) each.

##### **SECOND RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolved to (i) issue 29,122,254 (twenty-nine million one hundred twenty-two thousand two hundred and fifty-four) Mandatory Redeemable Preferred Shares with a par value of USD 1.-

(one US Dollar) each and to (ii) subscribe for 29,122,254 (twenty-nine million one hundred twenty-two thousand two hundred and fifty-four) Mandatory Redeemable Preferred Shares with a par value of USD 1.- (one US Dollar) each for an amount of USD 29,122,254.- (twenty-nine million one hundred twenty-two thousand two hundred and fifty-four US Dollars) with a share premium attached to the Mandatory Redeemable Preferred Shares of USD 1,727,840,962.27 (one billion seven hundred twenty-seven million eight hundred forty thousand nine hundred and sixty-two US Dollars and twenty-seven cents), a capital contribution to the account 115 of the Corporation linked to the Mandatory Redeemable Preferred Shares of USD 37,784,601.06 (thirty-seven million seven hundred eighty-four thousand six hundred and one US Dollars and six cents) and the allocation of USD 2,922,226.- (two million nine hundred twenty-two thousand two hundred and twenty-six US Dollars) to the Mandatory Redeemable Preferred Shares legal reserve of the Corporation by the conversion by the Sole Shareholder of (i) 100,000 (one hundred thousand) Preferred Shares with a par value of USD 1.- (one US dollar) each and (ii) a capital contribution account linked to the account 115 linked to the Preferred Shares amounting to USD 1,797,570,043.33 (one billion seven hundred ninety-seven million five hundred seventy thousand and forty-three US Dollars and thirty-three cents).

Proof of the existence of the 100,000 (one hundred thousand) Preferred Shares and (ii) of the capital contribution account linked to the account 115 linked to the Preferred Shares amounting to USD 1,797,570,043.33 (one billion seven hundred ninety-seven million five hundred seventy thousand and forty-three US Dollars and thirty-three cents) has been given to the board of managers by a copy of the Corporation's interim accounts as of December 21, 2016 and certified to the undersigned notary by the managers of the Company.

### **THIRD RESOLUTION**

As a consequence of the foregoing statements and resolutions, the Sole Shareholder decided to amend article 5.1 of the articles of association of the Corporation to read as follows:

*"5.1 The Corporation's corporate capital is set at USD 90,764,804.- (ninety million seven hundred sixty-four thousand*

*eight hundred and four US Dollars), represented by 3 (three) classes of shares as follows: 16,702 (sixteen thousand seven hundred and two) ordinary shares (the “**Ordinary Shares**”), 0 (zero) preferred shares (the “**Preferred Shares**”) and 90,748,102 (ninety million seven hundred forty-eight thousand one hundred and two) mandatory redeemable preferred shares (the “**Mandatory Redeemable Preferred Shares**”, and together with the Ordinary Shares and the Preferred Shares shall be referred to as the “**Shares**”), all with a par value of USD 1.- (one US Dollar) each. The respective rights and obligations attached to each class of Shares are set forth below. All Shares will be issued in registered form and vested with voting rights as determined under article 14 of these articles of association.”*

### **COSTS**

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Corporation or which shall be charged to it in connection with this deed have been estimated at about EUR 6,700.- (six thousand seven hundred Euro).

With no other outstanding points on the agenda, and further requests for discussion not forthcoming, the meeting is closed.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English, followed by a French version; on request of the same appearing person and in case of divergences between the English and the French text, the English version shall prevail.

Made in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read and translated into a language known by the person appearing, known to the notary by his surname, Christian name, civil status and residence, the said person appearing signed together with us, the notary, the present original deed.

### **SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE :**

L'an deux mille seize, le vingt-septième jour du mois de décembre.

Par devant Maître Roger Arrensdoeff, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

A comparu :

**Turquoise Hill Resources Ltd., Luxembourg Branch**, ayant son siège social à L-1331 Luxembourg, 11-13 boulevard Grande Duchesse Charlotte, Grand-duché de Luxembourg, enregistrée auprès du registre de commerce et des sociétés sous le numéro B 158.883 agissant au nom et pour le compte de **Turquoise Hill Resources Ltd.**, une société prorogée sous les lois du Territoire du Yukon, ayant son siège social à Suite 354 - 200 Granville Street, Vancouver, Colombie-Britannique, Canada V6C 1S4, enregistrée auprès du registre des sociétés du territoire du Yukon sous le numéro d'entreprise 35336 (l'« **Associé Unique** »), dûment représentée par Brigitte Czoske, avocat, demeurant à L-2132 Luxembourg, 20 avenue Marie-Thérèse, en vertu d'une procuration donnée le 21 décembre 2016.

Ladite procuration, après avoir été signée « *ne varietur* » par le mandataire agissant pour le compte de la partie comparante et par le notaire instrumentant restera annexée au présent acte pour les besoins de l'enregistrement.

Laquelle partie comparante, agissant ès-qualité, a déclaré et demandé au notaire:

I. d'acter que l'Associé Unique est le seul associé de **MOVELE S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au L-1258 Luxembourg, 22 rue Jean-Pierre Brasseur, immatriculée auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 151.114, constituée suivant acte reçu par Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglisten, Grand-Duché de Luxembourg, le 7 janvier 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 527 le 11 mars 2010 et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par un acte notarié du 6 décembre 2016 reçu par Maître Roger Arrensdorff, notaire de résidence à Luxembourg, non encore publié au Recueil Électronique des Sociétés et Associations (« **RESA** ») (la « **Société** »).

II. enregistrer les résolutions suivantes qui ont été prises dans l'intérêt de la Société, conformément à l'agenda ci-dessous :

## **ORDRE DU JOUR**

1. **Augmentation du capital social de la Société à concurrence d'un montant de USD 29.122.254,- (vingt-neuf millions cent vingt-deux mille deux cent cinquante-quatre dollars américains) par la conversion de (i) 100.000 (cent mille) parts privilégiées (les « Parts Privilégiées ») ayant une valeur nominale de USD 1,- (un dollar américain) chacune et (ii) un apport en capitaux propres non rémunérés par des titres au compte 115 connecté aux Parts Privilégiées de USD 1.797.570.043,33 (un milliard sept cent quatre-vingt-dix-sept millions cinq cent soixante-dix mille quarante-trois dollars américains et trente-trois cents) en 29.122.254 (vingt-neuf millions cent vingt-deux mille deux cent cinquante-quatre) parts privilégiées obligatoirement rachetables (« Parts Privilégiées Obligatoirement Rachetables ») supplémentaires ayant une valeur nominale de USD 1,- (un dollar américain) chacune, ensemble avec le paiement d'une prime d'émission attachée aux Parts Privilégiées Obligatoirement Rachetables de USD 1.727.840.962,27,- (un milliard sept cent vingt-sept millions huit cent quarante mille et neuf cent soixante-deux dollars américains et vingt-sept cents), d'un apport en capitaux propres non rémunérés par des titres au compte 115 connecté aux Parts Privilégiées Obligatoirement Rachetable de USD 37.784.601,06 (trente-sept millions sept cent quatre-vingt-quatre mille six cent un dollars américains et six cents) et l'allocation de USD 2.922.226,- (deux millions neuf cent vingt-deux mille deux cent vingt-six dollars américains) à la réserve légale Parts Privilégiées Obligatoirement Rachetables de la Société ;**
2. **Souscription et libération de toutes les nouvelles Parts Privilégiées Obligatoirement Rachetables avec le paiement d'une prime d'émission attachée aux Parts Privilégiées Obligatoirement Rachetables de USD 1.727.840.962,27,- (un milliard sept cent vingt-sept millions huit cent quarante mille et neuf cent soixante-deux dollars américains et vingt-sept cents), un apport en capitaux propres non rémunérés par des titres au compte 115 connecté aux Parts Privilégiées**



**Obligatoirement Rachetable de USD 37.784.601,06 (trente-sept millions sept cent quatre-vingt-quatre mille six cent un dollars américains et six cents) et l'allocation de USD 2.922.226,- (deux millions neuf cent vingt-deux mille deux cent vingt-six dollars américains) à la réserve légale Parts Privilégiées Obligatoirement Rachetables de la Société par la conversion par l'Associé Unique de (i) 100.000 (cent mille) Parts Privilégiés ayant une valeur nominale de USD 1,- (un dollar américain) chacune et (ii) un apport en capitaux propres non rémunérés par des titres au compte 115 connecté aux Parts Privilégiées de USD 1.797.570.043,33 (un milliard sept cent quatre-vingt-dix-sept millions cinq cent soixante-dix mille quarante-trois dollars américains et trente-trois cents) ;**

**3. Modification de l'article 5.1 des statuts de la Société pour refléter l'augmentation du capital social planifiée de la Société ; et**

**4. Divers.**

#### **PREMIERE RESOLUTION**

L'Associé Unique a décidé d'augmenter le capital social de la Société à concurrence d'un montant de USD 29.122.254,- (vingt-neuf millions cent vingt-deux mille deux cent cinquante-quatre dollars américains) par la conversion de (i) 100.000 (cent mille) Parts Privilégiés ayant une valeur nominale de USD 1,- (un dollar américain) chacune et (ii) un apport en capitaux propres non rémunérés par des titres au compte 115 connecté aux Parts Privilégiées de USD 1.797.570.043,33 (un milliard sept cent quatre-vingt-dix-sept millions cinq cent soixante-dix mille quarante-trois dollars américains et trente-trois cents) en 29.122.254 (vingt-neuf millions cent vingt-deux mille deux cent cinquante-quatre) Parts Privilégiées Obligatoirement Rachetables supplémentaires ayant une valeur nominale de USD 1,- (un dollar américain) chacune, ensemble avec le paiement d'une prime d'émission attachée aux Parts Privilégiées Obligatoirement Rachetables de USD 1.727.840.962,27,- (un milliard sept cent vingt-sept millions huit cent quarante mille et neuf cent soixante-deux dollars américains et vingt-sept cents), d'un apport en capitaux

propres non rémunérés par des titres au compte 115 connecté aux Parts Privilégiées Obligatoirement Rachetable de USD 37.784.601,06 (trente-sept millions sept cent quatre-vingt-quatre mille six cent un dollars américains et six cents) et l'allocation de USD 2.922.226,- (deux millions neuf cent vingt-deux mille deux cent vingt-six dollars américains) à la réserve légale Parts Privilégiées Obligatoirement Rachetables de la Société, pour le porter de son montant actuel de USD 61.642.550,- (soixante et un millions cent vingt-sept mille six cent dix dollars américains) à un montant de USD 90.764.804,- (quatre-vingt-dix millions sept cent soixante-quatre mille huit cent quatre dollars américains) représenté par 16.702 (seize mille sept cent deux) Parts Ordinaires, 0 (zéro) Part Privilégiée et 90.748.102 (quatre-vingt-dix millions sept cent quarante-huit mille cent deux) Parts Privilégiées Obligatoirement Rachetables ayant une valeur nominale de USD 1,- (un dollar américain) chacune.

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

L'Associé Unique a décidé (i) d'émettre 29.122.254 (vingt-neuf millions cent vingt-deux mille deux cent cinquante-quatre) Parts Privilégiées Obligatoirement Rachetables ayant une valeur nominale de USD 1,- (un dollar américain) chacune et (ii) de souscrire à 29.122.254 (vingt-neuf millions cent vingt-deux mille deux cent cinquante-quatre) Parts Privilégiées Obligatoirement Rachetables ayant une valeur nominale de USD 1,- (un dollar américain) pour un montant de USD 29.122.254,- (vingt-neuf millions cent vingt-deux mille deux cent cinquante-quatre dollars américains) avec une prime d'émission attachée aux Parts Privilégiées Obligatoirement Rachetables de USD 1.727.840.962,27,- (un milliard sept cent vingt-sept millions huit cent quarante mille et neuf cent soixante-deux dollars américains et vingt-sept cents), un apport en capitaux propres non rémunérés par des titres au compte 115 connecté aux Parts Privilégiées Obligatoirement Rachetable de USD 37.784.601,06 (trente-sept millions sept cent quatre-vingt-quatre mille six cent un dollars américains et six cents) et l'allocation de USD 2.922.226,- (deux millions neuf cent vingt-deux mille deux cent vingt-six dollars américains) à la réserve légale Parts Privilégiées Obligatoirement Rachetables de la Société par la conversion par l'Associé Unique de (i) 100.000 (cent mille) Parts Privilégiés ayant une valeur nominale de USD

1,- (un dollar américain) chacune et (ii) un apport en capitaux propres non rémunérés par des titres au compte 115 connecté aux Parts Privilégiées de USD 1.797.570.043,33 (un milliard sept cent quatre-vingt-dix-sept millions cinq cent soixante-dix mille quarante-trois dollars américains et trente-trois cents).

Preuve de l'existence des 100.000 (cent mille) Parts Privilégiées ayant une valeur nominale de USD 1,- (un dollar américain) chacune et (ii) de l'apport en capitaux propres non rémunérés par des titres au compte 115 connecté aux Parts Privilégiées de USD 1.797.570.043,33 (un milliard sept cent quatre-vingt-dix-sept millions cinq cent soixante-dix mille quarante-trois dollars américains et trente-trois cents) a été donnée au conseil de gérance à travers une copie des comptes intermédiaires de la Société au 21 décembre 2016 et confirmée au notaire instrumentant par les gérants de la Société.

### **TROISIEME RESOLUTION**

En conséquence des déclarations et des résolutions qui ont précédé, l'Associé Unique a décidé de modifier l'article 5.1 des statuts de la Société comme suit :

*« 5.1 Le capital social est fixé à USD 90.764.804,- (quatre-vingt-dix millions sept cent soixante-quatre mille huit cent quatre dollars américains) représenté par 3 (trois) catégories de parts comme suit: 16.702 (seize mille sept cent deux) parts ordinaires (les « **Parts Ordinaires** »), 0 (zéro) parts privilégiées (les « **Parts Privilégiées** ») et 90.748.102 (quatre-vingt-dix millions sept cent quarante-huit mille cent deux) parts privilégiées obligatoirement rachetables (les « **Parts Privilégiées Obligatoirement Rachetables** », et ci-après collectivement avec les Parts Ordinaires et les Parts Privilégiées les « **Parts** »), ayant toutes une valeur nominale de USD 1,- (un dollar américain) chacune. Les obligations et droits respectifs attachés à chaque catégorie de Parts sont déterminés ci-dessous. Toutes les Parts seront émises sous la forme nominative et assorties de droits de vote tel qu'indiqué à l'article 14 de ces statuts. ».*

### **ESTIMATION DES FRAIS**

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous

quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison du présent acte, s'élève à environ EUR 6.700,- (six mille sept cents euros).

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et aucune demande supplémentaire de discussion n'ayant lieu, le président lève la séance.

Le notaire instrumentant qui comprend et parle la langue anglaise constate que sur demande de la partie comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française ; sur demande de la même partie comparante et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Passé à Luxembourg, à la date qu'en tête des présentes.

Le document ayant été lu et traduit en un langage connu de la partie comparante, connue du notaire par son prénom, nom, état civil et domicile, ladite partie comparante a signé avec Nous, notaire, le présent acte en original.

Signé : CZOSKE, ARRENSDORFF

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 28 décembre 2016

Relation : 1LAC/2016/41841

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur (signe) MOLLING

-----  
POUR EXPEDITION CONFORME

Délivrée à des fins administratives

Luxembourg, le 11 janvier 2017